

Индекс	Пункты		%%
	28.09.18	21.09.18	
RTS	1 192,04	1 149,53	3,70% ▲
MICEX	2 475,36	2 426,80	2,00% ▲
S&P500	2 913,98	2 929,67	-0,54% ▼
DJIA	26 458,31	26 743,50	-1,07% ▼
Nasdaq	8 046,35	7 986,96	0,74% ▲
DAX	12 246,73	12 430,88	-1,48% ▼
FTSE100	7 510,20	7 490,23	0,27% ▲
CAC40	5 493,49	5 494,17	-0,01% ▼
Nikkei	24 120,04	23 881,20	1,00% ▲
SSE	2 821,35	2 797,48	0,85% ▲
HSI	27 788,52	27 953,58	-0,59% ▼
KOSPI	2 343,07	2 339,17	0,17% ▲

Акции	Цена за 1 ак, руб.		%%
	28.09.18	21.09.18	
Газпром	162,61	158,64	2,50% ▲
Лукойл	5 022,00	4 737,50	6,01% ▲
Сбербанк	203,32	193,44	5,11% ▲
ВТБ	0,04	0,04	-3,41% ▼
ММК	52,19	51,98	0,40% ▲
СевСталь	1 091,30	1 115,00	-2,13% ▼
РусГидро	0,62	0,62	-0,21% ▼
ИнтерРАО	4,11	4,01	2,36% ▲
Ростел	69,95	71,60	-2,30% ▼
Магнит	3 835,00	4 190,00	-8,47% ▼
Уралкалий	83,00	84,00	-1,19% ▼
Система	8,70	9,01	-3,44% ▼

Вал. пара	Курс		%%
	28.09.18	21.09.18	
USD/RUB	65,54	66,41	-1,32% ▼
EUR/RUB	76,10	78,07	-2,52% ▼
Бив. корз.	70,29	71,65	-1,91% ▼
EUR/USD	1,16	1,17	-1,20% ▼
GBP/USD	1,30	1,31	-0,37% ▼
USD/CHF	0,98	0,96	2,45% ▲
USD/JPY	113,68	112,56	1,00% ▲
AUD/USD	0,72	0,73	-0,84% ▼
USD/CAD	1,29	1,29	-0,07% ▼
USD/CNY	6,87	6,86	0,18% ▲
USD/HKD	7,83	7,81	0,24% ▲

Драг. мет.	Тройская унция, \$		%%
	28.09.18	21.09.18	
Золото	1 191,69	1 199,09	-0,62% ▼
Серебро	14,60	14,25	2,46% ▲

Нефть	Баррель, \$		%%
	28.09.18	21.09.18	
Brent	82,72	78,80	4,97% ▲
WTI	73,25	70,78	3,49% ▲

Гос. обл.	Средняя УТМ, %		%%
	28.09.18	21.09.18	
UST 10	3,06	3,07	-0,1% ▼
Russia 30	4,16	4,34	-4,1% ▼
Germ 10	0,47	0,46	2,3% ▲

* В случае отсутствия цены закрытия актива за пятничный день в таблице отражается цена закрытия такого актива за последний рабочий день недели.
 ** В таблицах «нефть», «драг.мет», «вал.пара» указаны последние цены BID (в USD/RUB, EUR/RUB и Бив. корз. указаны цены закрытия по данным Московской биржи).

>>> ФОНДОВЫЙ РЫНОК:

Российский фондовый рынок завершил III кв. вблизи исторического максимума. За прошедшую неделю индекс Московской биржи вырос на 2,0% до 2475,4 пункта. За квартал индикатор прибавил 7,8%. Основным «локомотивом» рынка выступили акции компаний нефтегазового сектора. Исторические максимумы обновили Лукойл, Роснефть, Газпромнефть, Татнефть. Внешний фон и настроения инвесторов остаются позитивными. Однако необходимо помнить о возможном введении второго пакета санкций в ноябре.

Несмотря на то, что фондовый рынок США снижался на протяжении предыдущей недели по мере эскалации торгового конфликта между США и Китаем, он смог зафиксировать самый сильный квартальный прирост за пять лет. Сектор производителей материалов (-4,34%) возглавил недельное снижение на фоне эскалации торговой войны. За ним следовали финансовые компании (-4,04%), после того как ФРС повысила диапазон ставок по федеральным фондам на 0,25% до 2,00-2,25%. Регулятор пересмотрел ряд экономических прогнозов. В частности, темпы роста ВВП в 2018 году должны составить 3-3,2% г/г при предыдущем прогнозе в 2,7-3% г/г. Прогноз на 2019 года также был повышен: с 2,2-2,6% г/г до 2,4-2,7% г/г.

Под конец недели европейские фондовые индексы оказались под давлением негативных новостей. Среди них отсутствие продвижения в вопросе выхода Великобритании из состава ЕС, а также разногласия в итальянском правительстве при формировании проекта бюджета на 2019 год. Участники рынка опасаются того, что Великобритании будет трудно достичь торгового соглашения с блоком. Европейский Центральный Банк намерен свернуть программу количественного смягчения уже в декабре 2018 года на фоне стабилизации потребительской инфляции в регионе вблизи целевого уровня в 2% г/г в последние месяцы.

Фондовые рынки стран Азиатско-Тихоокеанского региона завершили неделю на позитивной ноте. Значение Nikkei 225 превысило январский максимум и вернулось к отметкам, которые последний раз наблюдались в 1991 году. Оба основных японских индекса в сентябре выросли более чем на 5%, что является лучшим показателем среди азиатских рынков. Поддержку Японскому рынку, в том числе, оказывает снижение курса иены. Неделя для региона ознаменовалась вступлением в силу импортных пошлин в размере 10% на поставки товаров из Китая в США. Ежегодный оборот товаров, которых коснутся пошлины, достигает \$200 млрд. Китайские власти вышли из двусторонних торговых переговоров, которые должны были состояться на прошлой неделе. При этом США и Япония продолжают вести торговые переговоры, одним из ключевых вопросов которых являются поставки японских автомобилей на американский рынок.

>>> ВАЛютный РЫНОК:

Прошедшая неделя для доллара получилась в основном позитивной. Против большинства валют других стран и регионов он подорожал. Максимальным ростом доллара оказался против швейцарского франка (2,1%), евро (1,19%) и японской иены (0,95%). Падение американской валюты зафиксировано против российского рубля (-1,40%) и канадского доллара (0,15%). Таким образом, рубль продолжает отыгрывать дорогую нефть и укрепляется к доллару третью неделю подряд.

>>> РЫНОК НЕФТИ:

Нефть подорожала почти на 5%. Brent торгуется у отметки \$ 83,5 за барр. Котировки продолжают игнорировать увеличение добычи в США до исторических максимумов и рост курса доллара после решения ФРС по ставкам. Основным фактором роста выступает Иран — закупки иранской нефти продолжают сокращаться.

ОСНОВНАЯ МАКРОЭКОНОМИЧЕСКАЯ СТАТИСТИКА НА ПРЕДСТОЯЩУЮ НЕДЕЛЮ:

Дата	Время	Валюта	Название	Ожидания	Пред.
01.10.18	17:00	USD	Индекс деловой активности в производственном секторе	60,1	61,3
02.10.18	19:45	USD	Выступление главы ФРС Джерома Пауэлла		
03.10.18	15:15	USD	Количество новых рабочих мест в частном секторе	187 тыс.	163 тыс.
03.10.18	17:00	USD	Индекс деловой активности в непроизводственном секторе	58,1	58,5
05.10.18	04:30	AUD	Розничные продажи, м/м	0,3%	0,0%
05.10.18	15:30	USD	Число рабочих мест вне сельскохозяйственного сектора	185 тыс.	201 тыс.
05.10.18	15:30	USD	Уровень безработицы	3,8%	3,9%
05.10.18	15:30	CAD	Уровень безработицы		6,0%